

长兴城市建设投资集团有限公司

2022 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

发行人
长兴城市建设投资集团有限公司

主承销商



国信证券股份有限公司（以下简称“国信证券”）作为 2021 年第一期长兴城市建设投资集团有限公司绿色债券（以下简称“21 长兴绿色债 01”）、2022 年第一期长兴城市建设投资集团有限公司绿色债券（以下简称“22 长兴绿色债 01”）、2022 年第二期长兴城市建设投资集团有限公司绿色债券（以下简称“22 长兴绿色债 02”）的主承销商，根据监管要求出具本报告。

本报告的内容及信息源于长兴城市建设投资集团有限公司（以下简称“发行人”）对外公布的长兴城市建设投资集团有限公司 2022 年审计报告等相关公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向国信证券提供的其他材料。国信证券对发行人年度履约情况和偿债能力的分析，均不表明其对 21 长兴绿色债 01、22 长兴绿色债 01、22 长兴绿色债 02 的投资价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为国信证券所作的承诺或声明。

一、债券基本要素

(一) 21 长兴绿色债 01

债券全称	2021 年第一期长兴城市建设投资集团有限公司绿色债券
债券简称	银行间债券市场： 21 长兴绿色债 01 上海证券交易所： G21 长兴 1
发行人名称	长兴城市建设投资集团有限公司
债券期限	7 年期，附后 5 年分期还本，附第五年末回售选择权、调整票面利率选择权
发行规模	5 亿元
债券存量	5 亿元
担保情况	无
最新信用评级	评级机构：中证鹏元资信评估股份有限公司 最新评级时间：2023 年 6 月 27 日 债项 AA+，主体 AA+，评级展望为稳定

(二) 22 长兴绿色债 01

债券全称	2022 年第一期长兴城市建设投资集团有限公司绿色债券
债券简称	银行间债券市场： 22 长兴绿色债 01 上海证券交易所： G22 长兴 1
发行人名称	长兴城市建设投资集团有限公司
债券期限	7 年期，附后 5 年分期还本，附第五年末回售选择权、调整票面利率选择权
发行规模	10 亿元
债券存量	10 亿元
担保情况	无
最新信用评级	评级机构：中证鹏元资信评估股份有限公司 最新评级时间：2023 年 6 月 27 日 债项 AA+，主体 AA+，评级展望为稳定

（三）22 长兴绿色债 02

债券全称	2022 年第二期长兴城市建设投资集团有限公司绿色债券
债券简称	银行间债券市场： 22 长兴绿色债 02 上海证券交易所： G22 长兴 2
发行人名称	长兴城市建设投资集团有限公司
债券期限	7 年期，附后 5 年分期还本
发行规模	3.4 亿元
债券存量	3.4 亿元
担保情况	无
最新信用评级	评级机构： 中证鹏元资信评估股份有限公司 最新评级时间： 2023 年 6 月 27 日 债项 AA+， 主体 AA+， 评级展望为稳定

二、2022 年度发行人履约情况

（一）募集资金使用情况

根据 21 长兴绿色债 01 募集说明书，21 长兴绿色债 01 募集资金用于长兴县水环境综合治理项目及补充营运资金。截至本报告出具日，募集资金已实际用于长兴县水环境综合治理项目及补充营运资金，余额为 0。

根据 22 长兴绿色债 01 募集说明书，22 长兴绿色债 01 募集资金用于长兴县水环境综合治理项目及补充营运资金。截至本报告出具日，募集资金已实际用于长兴县水环境综合治理项目及补充营运资金，余额为 0。

根据 22 长兴绿色债 02 募集说明书，22 长兴绿色债 02 募集资金用于长兴县水环境综合治理项目及补充营运资金。截至本报告出具日，募集资金已实际用于长兴县水环境综合治理项目及补充营运资金，余额为

0。

（二）本息兑付情况

发行人已通过债券登记托管机构按时足额支付了上一年的应付利息。发行人不存在应付利息未付的情况。

（三）选择权行使情况

暂未行权。

（四）信息披露情况

发行人已按规定披露上一年度的年度报告、中期报告、付息兑付公告，并披露了以下临时公告：

序号	披露时间	披露内容
1	2022/1/5	长兴城市建设投资集团有限公司公司三分之一以上董事,三分之二以上监事发生变动的公告
2	2022/1/5	长兴城市建设投资集团有限公司关于财务负责人,信息披露事务负责人变更的公告
3	2022/5/25	长兴城市建设投资集团有限公司 2021 年度报告更正公告
4	2022/7/27	长兴城市建设投资集团有限公司关于增加 2022 年第二期长兴城市建设投资集团有限公司绿色债券募集资金监管银行的公告

三、2022 年度发行人偿债能力

发行人 2022 年的合并财务报表由容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计，该会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告（容诚审字[2023]310Z0421 号）。以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引自该审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人 2022 年度完整的经审计的财务报告及其附注。

（一）资产负债结构以及偿债指标分析

单位：万元

项 目	2022年末	2021年末
资产总计	7,647,655.44	7,055,498.47
其中：流动资产	5,899,815.47	5,376,577.70
其中：存货	3,490,205.39	3,086,920.81
非流动资产	1,747,839.97	1,678,920.77
负债合计	4,357,576.36	3,785,684.48
其中：流动负债	1,492,088.58	1,336,525.53
非流动负债	2,865,487.78	2,449,158.95
股东权益合计	3,290,079.09	3,269,813.99
流动比率（倍）	3.95	4.02
速动比率（倍）	1.61	1.71
资产负债率（%）	56.98	53.66

注：1、流动比率=流动资产/流动负债

2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

3、资产负债率=负债总额/资产总额

2022 年末，发行人资产总计 7,647,655.44 万元，较 2021 年末增加 592,156.97 万元。2022 年末，发行人非流动资产 1,747,839.97 万元，占资产的 22.85%，较 2021 年末增加 68,919.20 万元。发行人流动资产 5,899,815.47 万元，占资产的 77.15%，较 2021 年末增加 523,237.77 万元。

2022 年末，发行人负债合计 4,357,576.36 万元，较 2021 年末增加 571,891.88 万元。发行人负债以非流动负债为主，2022 年末，发行人非流动负债 2,865,487.78 万元，占负债的 65.76%，较 2021 年末增长 416,328.83 万元。2022 年末，发行人流动负债 1,492,088.58 万元，占负债的 34.24%，较 2021 年末增加 155,563.05 万元。

2022 年末，发行人流动、速动比率分别为 3.95 倍、1.61 倍，与 2021

年末相比发行人短期偿债能力略有下降；2022 年末，发行人资产负债率 56.98%，较 2021 年末有所上升。

（二）盈利能力及现金流情况

单位：万元

项 目	2022年度	2021年度
营业收入	328,340.65	321,733.37
营业成本	331,104.74	327,638.62
利润总额	28,950.69	38,346.53
净利润	28,124.96	38,315.72
其中：归属于母公司所有者的净利润	21,962.22	29,855.94
经营活动产生的现金流量净额	-448,581.67	-304,407.15
投资活动产生的现金流量净额	-51,576.98	-32,052.85
筹资活动产生的现金流量净额	272,307.62	624,801.94

发行人营业收入主要是土地开发、工程项目建设板块、商品贸易板块和房地产销售板块，另外还有管道安装、水费、学费、砂石、劳务派遣和工程施工等业务等。2022 年，发行人实现营业收入 328,340.65 万元，较 2021 年增加 6,607.28 万元，基本保持稳定。2022 年，发行人获得的财政补贴 9.06 亿元，较 2021 年增加 0.11 亿元，基本保持稳定。2022 年，发行人归属于母公司所有者的净利润 21,962.22 万元，较 2021 年下降 26.44%。

2022 年，经营活动产生的现金流量净额为-448,581.67 万元，经营活动产生的现金流量净额较 2021 年减少 144,174.52 万元，主要系公司投资经营的项目以城市基础设施建设项目为主，资金需求量大，部分项目建设周期长，目前现金流入较少所致。2022 年，投资活动产生的现金流量净额为-51,576.98 万元，较 2021 年下降 19,524.13 万元。2022 年，发行人筹资活动产生的现金流量净额 272,307.62 万元，较 2021 年下降

56.42%。

以上情况，特此公告。

（以下无正文）

（本页无正文，为《长兴城市建设投资集团有限公司 2022 年度发行人
履约情况及偿债能力分析报告》之签章页）

